

Warszawa 21 marca 2013



Agenda



- Wprowadzenie
- Grupa Kapitałowa ZETKAMA
- Segmenty operacyjne
- Wyniki 2012



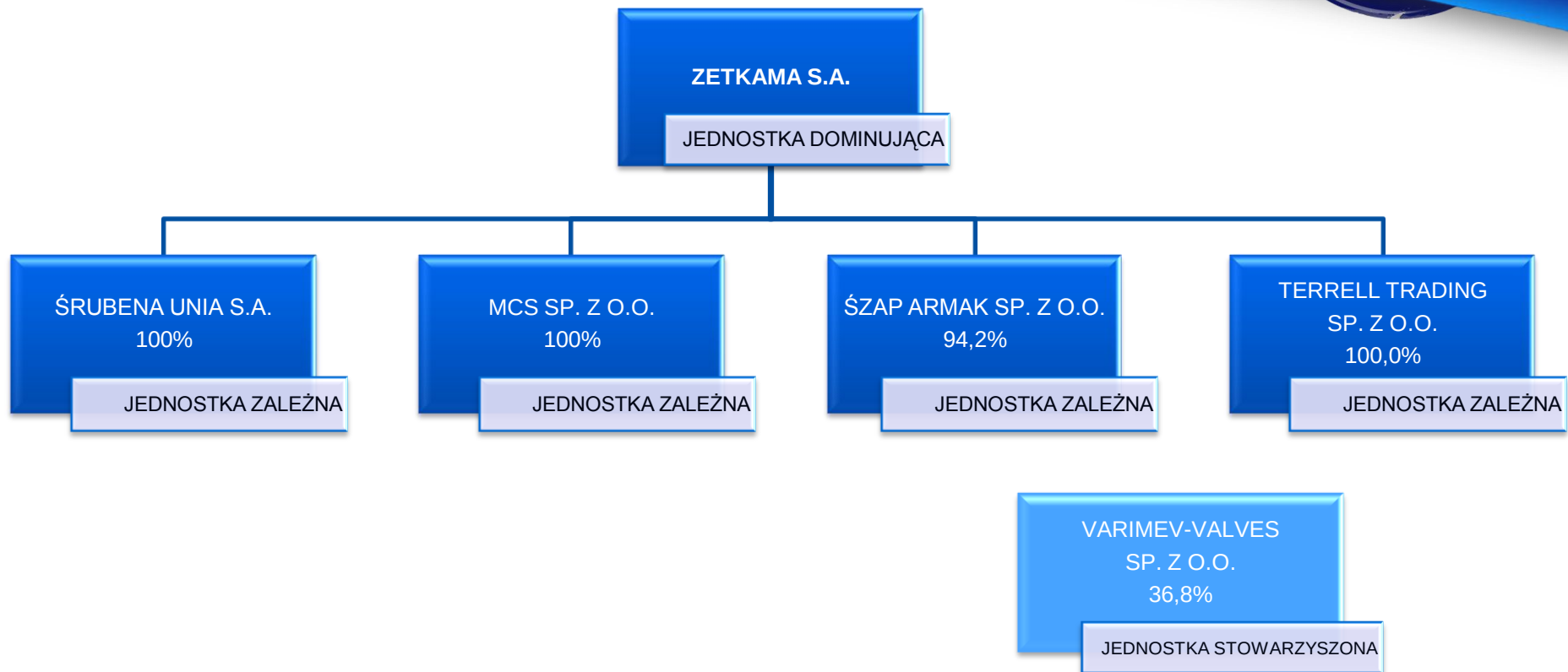
Wprowadzenie

- Przychody ze sprzedaży w 2012 roku wyniosły 277.169 tys. zł i wzrosły o 16% w stosunku do roku poprzedniego.

Dodatkowym profitem w 2011 roku był uzyskany zysk z okazijnego nabycia Śrubeny i Armaku w kwocie 10 mln zł. Po uwzględnieniu powyższego wyniki 2012 w stosunku do 2011 prezentują się następująco:

- Wynik EBITDA w 2012 roku na poziomie 37.869 tys. zł stanowi 29 % wzrost w stosunku do faktycznie wypracowanego wyniku roku poprzedniego.
- Zysk brutto Grupy w 2012 roku wyniósł 27.579 tys. zł , co stanowi wzrost o 26% w porównaniu do faktycznie wypracowanego wyniku w roku 2011.
- Zysk netto w 2012 roku wyniósł 22.883 tys. zł, co stanowi wzrost o 29% w porównaniu do faktycznie wypracowanego wyniku w roku 2011.

Struktura Grupy Kapitałowej



Segmenty operacyjne Grupy



ARMATURA I ODLEWY



ELEMENTY ZŁĄCZNE



PODZESPOŁY DLA MOTORYZACJI





Sprzedaż 2012

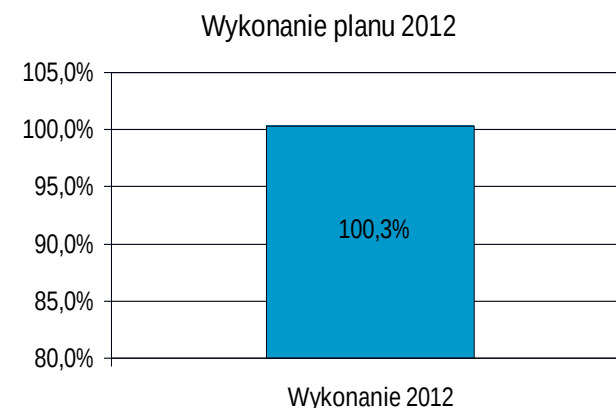
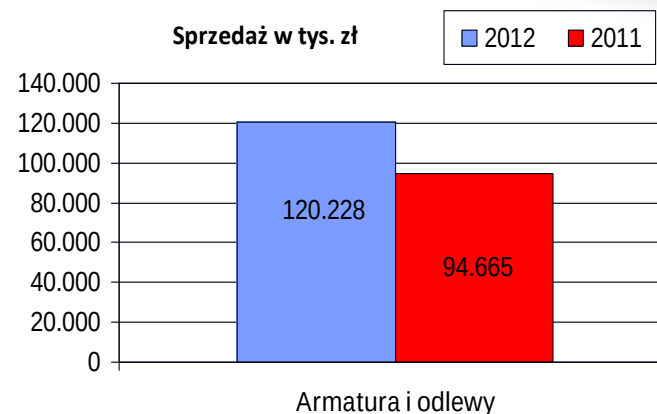
Warszawa, 21 marca 2013

Armatura i odlewy

ZETKAMA + ARMAK



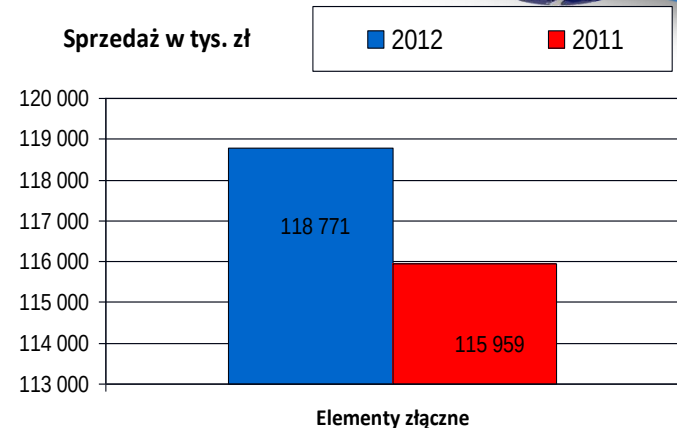
- W roku 2012 roku wartość sprzedaży wyniosła 120 mln zł i była wyższa niż w roku poprzednim o 27%. Sprzedaż ZETKAMY pierwszy raz historii przekroczyła 100 mln zł. Sprzedaż spółki zależnej ARMAK wyniosła 18 mln zł.
- W roku 2012 sprzedaż krajowa wzrosła o 48% a eksportowa wzrosła o 18% w porównaniu do roku 2011.
- W roku 2012 roku portfel pozyskanych zamówień wzrósł o 10% w porównaniu do roku ubiegłego.
- Wykonanie planu sprzedaży w roku 2012 stanowi 100,3% planu całorocznego.



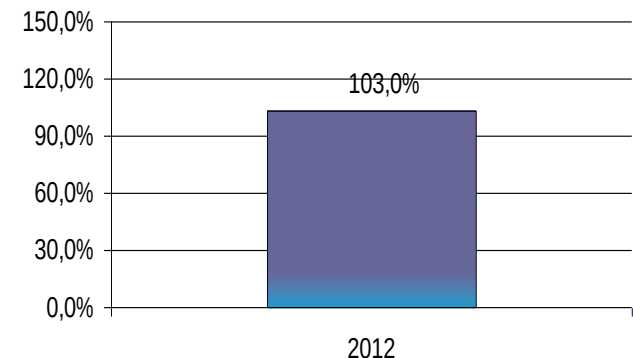
Elementy złączne



- Wartość sprzedaży w 2012r. wyniosła 119 mln. i wzrosła o 3% w stosunku do wartości sprzedaży z roku 2011.
- W roku 2012 sprzedaż krajowa wyniosła 52 803 tys. zł i wzrosła o 26% , a eksportowa wyniosła 65 968 tys. zł i spadła o 12% w porównaniu do roku 2011
- Wartość pozyskanych zleceń w 2012r. wyniosła 112 072 tys. złotych i była mniejsza o 3,5% niż w roku 2011.
- W roku 2012 marża kształtowała się na poziomie 20% (sprzedaż krajowa 17%, eksportowa 22%), natomiast w roku 2011 wynosiła 23%.



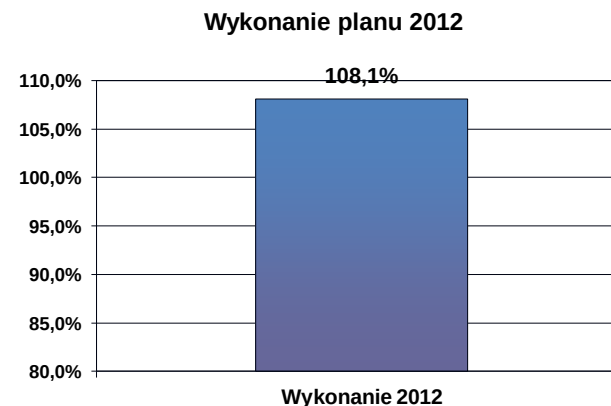
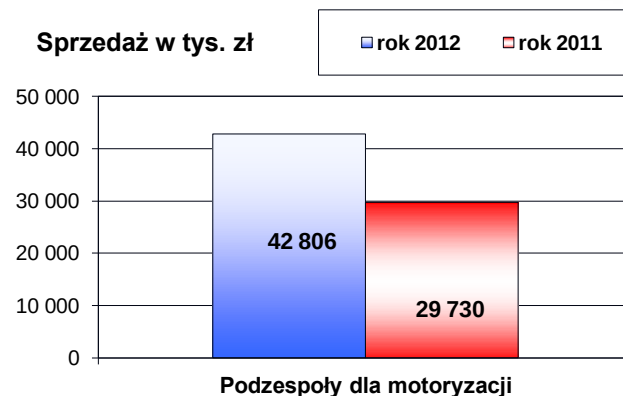
Wykonanie planu 2012



Podzespoły dla motoryzacji



- **Wartość sprzedaży w roku 2012 roku wyniosła 43 mln zł i wzrosła o ponad 44% w stosunku do roku 2011.**
 - eksport wyniósł 34,0 mln zł – wzrost o 60%
 - sprzedaż w kraju 8,8 mln zł – wzrost o 3%
- **Plan sprzedaży za rok 2012 został przekroczony o ponad 8 % głównie dzięki wzrostowi eksportu**



Sprzedaż 2012 wg segmentów operacyjnych i wyłączenia między segmentami w tys. PLN



Sprzedaż wg segmentów operacyjnych	Sprzedaż bez wyłączeń	Wyłączenia	Sprzedaż po wyłączeniach
Armatura i odlewy	120.228	(4.017)	116.211
Elementy złączne	118.758	(485)	118.273
Podzespoły dla motoryzacji	42.806	(121)	42.685
Sprzedaż ogółem	281.792	(4.623)	277.169

Sprzedaż wg segmentów operacyjnych

w tys. PLN



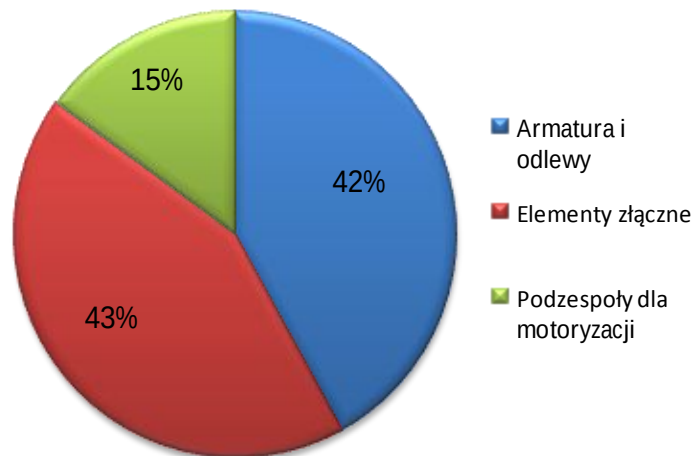
Sprzedaż wg segmentów operacyjnych	2012	2011	<i>Dynamika</i>
Armatura i odlewy	116.211	94.028	23,6%
Elementy złączne	118.273	115.498	2,4%
Podzespoły dla motoryzacji	42.685	29.643	44,0%
Sprzedaż ogółem	277.169	239.169	15,9%

* Przychody segmentów są skorygowane o obroty między segmentami

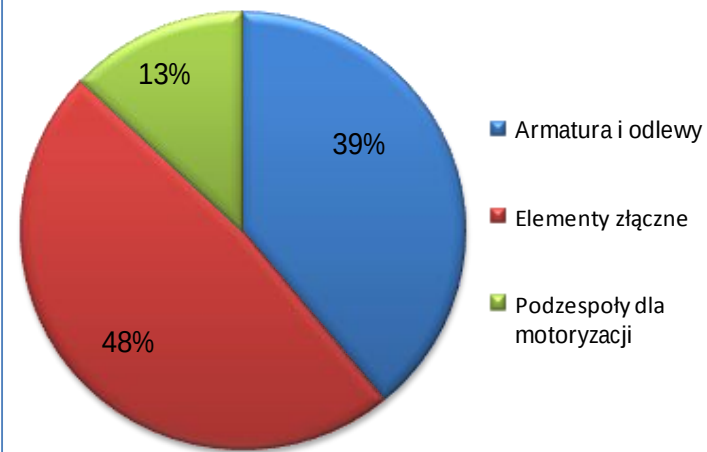
Struktura sprzedaży wg segmentów



SPRZEDAŻ WG SEGMENTÓW 2012



SPRZEDAŻ WG SEGMENTÓW 2011



* Przychody segmentów są skorygowane o obroty między segmentami

Przychody wg kierunków sprzedaży w tys. PLN



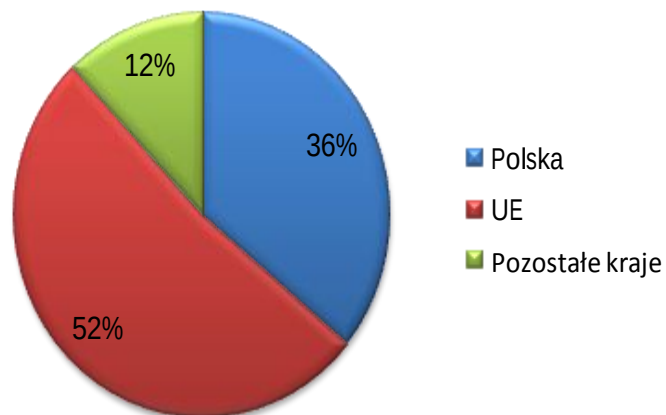
Sprzedaż wg kierunków sprzedaży	2012	2011	<i>Dynamika</i>
Polska	100.624	78.662	27,9%
Unia Europejska	144.054	140.042	2,9%
Pozostałe kraje	32.491	20.465	58,8%
Sprzedaż ogółem	277.169	239.169	15,9%

* Przychody segmentów są skorygowane o obroty między segmentami

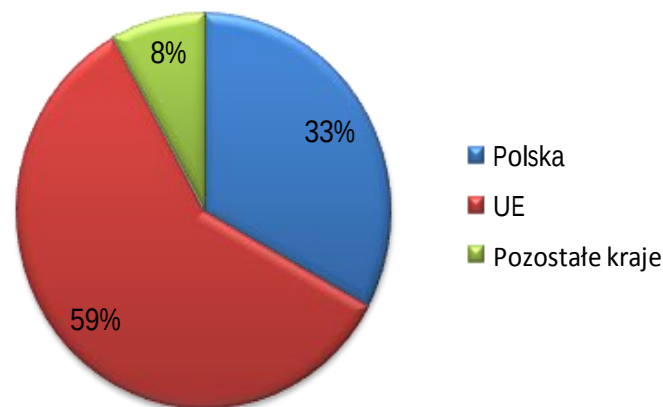
Struktura przychodów wg kierunków sprzedaży



STRUKTURA PRZCHODÓW 2012



STRUKTURA PRZYPCHODÓW 2011



* Przychody segmentów są skorygowane o obroty między segmentami

- Grupa ZETKAMA należy do grona eksporterów
- Eksport w 2012 **stanowił 64% obrotów Grupy**
- Grupa systematycznie pozyskuje nowe atrakcyjne rynki zbytu



Wyniki 2012

Warszawa, 21 marca 2013

Wyniki finansowe Grupy –2012



Wyszczególnienie	2012	2011	Zysk z okazijnego nabycia Śrubena i Armak	2011 bez zysku z okazijnego nabycia	Zmiana
Przychody ze sprzedaży	277.169	239.169		239.169	15,9%
Zysk brutto ze sprzedaży	63.292	51.886		51.886	22,0%
Zysk operacyjny (EBIT)	29.036	32.877	10.687	22.190	30,9%
EBITDA	37.869	40.133	10.687	29.446	28,6%
Marża EBITDA %	13,7%	16,8%		12,3%	11,4%
Zysk/strata brutto	27.579	32.606	10.687	21.919	25,8%
Zysk/strata netto	22.883	27.992	10.203	17.789	28,6%

- Wyniki finansowe są powyżej założeń budżetowych na 2012 rok
- Zysk netto Grupy w roku 2012 i 2011 wyniósł odpowiednio 22.883 i 27.992 tys. zł

Wyniki segmentów – 2012



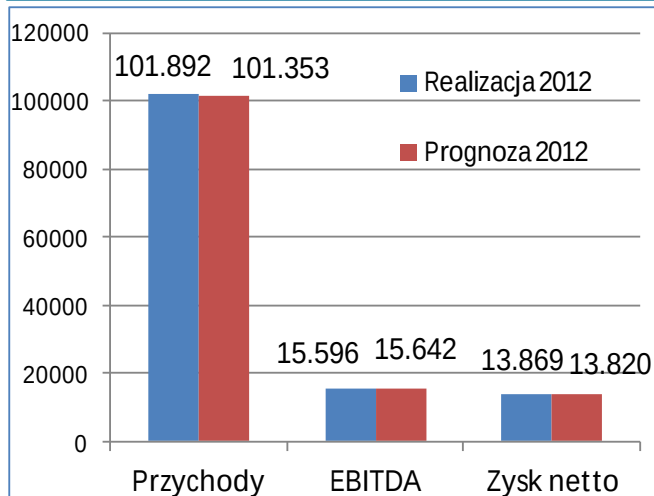
Dane segmentu	Armatura i odlewy	Elementy złączone	Podzespoły dla motoryzacji	Ogółem
Przychody*	116.211	118.273	42.685	277.169
Koszty	81.648	97.007	35.222	213.877
<i>w tym materiały i energia</i>	<i>49.097</i>	<i>65.056</i>	<i>26.796</i>	<i>140.949</i>
<i>% kosztów</i>	<i>60,1%</i>	<i>67,1%</i>	<i>76,1%</i>	<i>66,0%</i>
Wynik segmentu	34.563	21.266	7.463	63.292
%	29,7%	17,9%	17,5%	22,8%
Amortyzacja	4.659	2.393	1.781	8.833
Wynik segmentu bez amortyzacji	39.222	23.659	9.244	72.125
%	33,8%	19,9%	21,7%	26,0%
Aktywa segmentu	127.221	66.073	32.952	226.246
ROA	27,2%	32,2%	22,6%	28,0%

* Przychody segmentów są skorygowane o obroty między segmentami

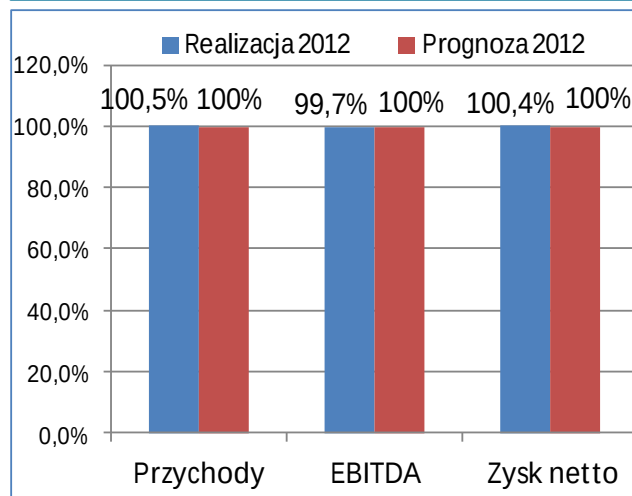
Realizacja prognozy 2012 - ZETKAMA S.A.



Przychody, EBITDA i zysk netto



Przychody, EBITDA i zysk netto - % prognozy



Wyszczególnienie	Realizacja 2012	Prognoza 2012	% Prognozy
Przychody ze sprzedaży	101.892	101.353	100,5%
EBIDTA	15.596	15.642	99,7%
Zysk netto	13.869	13.820	100,4%

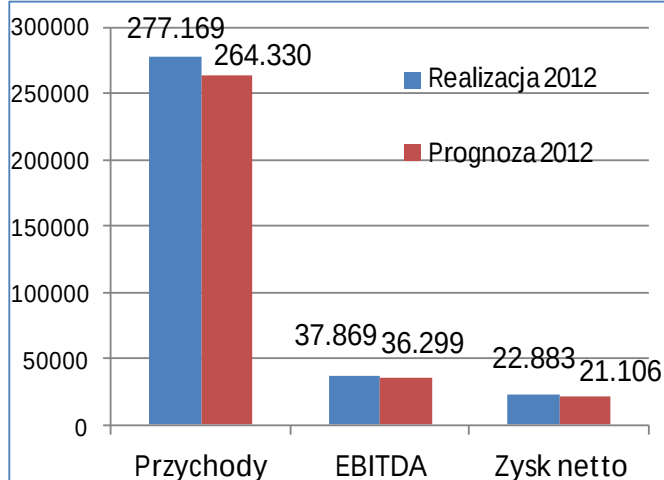
Prognoza ogłoszona 7.05.2012 była weryfikowana dwukrotnie 22.08.2012 i 11.12.2012

Warszawa, 21 marca 2013

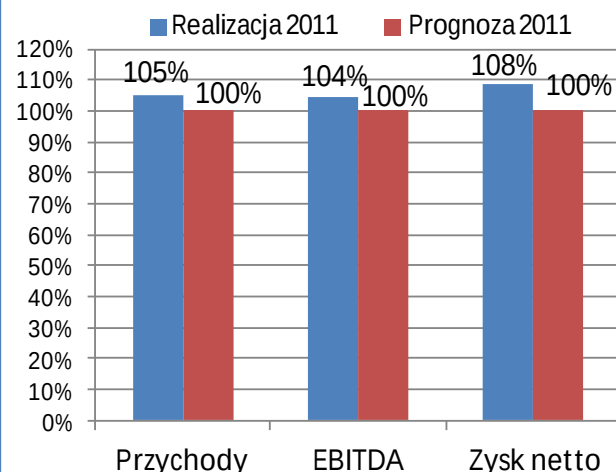
Realizacja prognozy 2012 – Grupa ZETKAMA



Przychody, EBITDA i zysk netto



Przychody, EBITDA i zysk netto - % prognozy



Wyszczególnienie	Realizacja 2012	Prognoza 2012	% Prognozy
Przychody ze sprzedaży	277.169	264.330	104,9%
EBIDTA	37.869	36.299	104,3%
Zysk netto	22.883	21.106	108,4%

Prognoza 2013 – Grupa ZETKAMA



Wyszczególnienie	Zetkama S.A.	Grupa Zetkama
Przychody ze sprzedaży	110.000	279.173
EBIDTA	14.421	38.948
Zysk netto	8.012	23.453

Założenia przyjęte do prognozy:
- kurs EUR/PLN 4,10

Niniejsze opracowanie zostało sporządzone wyłącznie w celach informacyjnych. Nie stanowi reklamy ani oferowania papierów wartościowych w publicznym obrocie. W opracowaniu zostały wykorzystane źródła informacji, które ZETKAMA S.A. uznaje za wiarygodne i dokładne, jednak nie ma gwarancji, że są one wyczerpujące i w pełni odzwierciedlają stan faktyczny. Opracowanie może zawierać stwierdzenia dotyczące przyszłości, które stanowią ryzyko inwestycyjne lub źródło niepewności i mogą istotnie różnić się od faktycznych rezultatów. ZETKAMA S.A. nie ponosi odpowiedzialności za efekty decyzji podjętych na podstawie niniejszego opracowania. Odpowiedzialność spoczywa wyłącznie na korzystających z opracowania.

